

**COFINIMMO**  
**BOULEVARD DE LA WOLUWE 58 A 1200 BRUXELLES**

**ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**DU VENDREDI 24 AVRIL 2009 A 15h30**

1. *Prise de connaissance du rapport de gestion sur l'exercice social et consolidé clôturé au 31 décembre 2008*
2. *Prise de connaissance du rapport du commissaire sur les comptes sociaux clôturés au 31 décembre 2008 et rapport du commissaire sur les comptes consolidés clôturés au 31 décembre 2008*
3. *Approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 31 décembre 2008 et affectation du résultat*

Proposition d'approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 31 décembre 2008, en ce compris l'affectation du résultat.

En conséquence, proposition d'attribuer un dividende prioritaire de 6,37 € brut aux actionnaires privilégiés et un dividende de 7,80 € brut aux actionnaires ordinaires; proposition d'annuler le droit au dividende pour l'exercice 2008 de 330.544 actions ordinaires propres détenues par Cofinimmo, et de suspendre le droit au dividende des autres 21.830 actions ordinaires propres encore détenues par Cofinimmo.

4. *Prise de connaissance des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2008*
5. *Composition des capitaux propres statutaires de Cofinimmo SA*

1/ Proposition de transfert de EUR 104.116.237 représentant le résultat non réalisé sur portefeuille du poste «Réserves indisponibles» vers le poste «Autres réserves – résultat non réalisé sur portefeuille» et requalification en réserves disponibles des réserves «Autres réserves – résultat non réalisé sur portefeuille» et «Variations de la juste valeur des instruments financiers».

| 2/ Tableau   |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
|--|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--|--------------------------|--------------------------------|
|  | Caractéristiques                | Avant affectation du résultat | Affectation proposée à l'AG | Après affectation du résultat et distribution du dividende | Transfert proposé à l'AG | Après affectation et transfert |
|  |                                 | 31/12/2008                    |                             | 31/12/2008   |                          | 31/12/2008                     |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Capitaux propres</b>  |                                 | <b>1.367.524.303</b>          | <b>(102.259.776)</b>        | <b>1.265.264.527</b>                                       | <b>-</b>                 | <b>1.265.264.527</b>           |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Capital</b>   |                                 | <b>688.243.598</b>            |                             | <b>688.243.598</b>   |                          | <b>688.243.598</b>             |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Primes d'émission</b>   |                                 | <b>476.168.949</b>            |                             | <b>476.168.949</b>   |                          | <b>476.168.949</b>             |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Actions propres rachetées</b>   | <b>Montant toujours négatif</b> | <b>(33.731.920)</b>           |                             | <b>(33.731.920)</b>  |                          | <b>(33.731.920)</b>            |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Réserves</b>  |                                 | <b>170.518.946</b>            | <b>(64.841.451)</b>         | <b>105.677.495</b>   | <b>-</b>                 | <b>105.677.495</b>             |
| Réserve légale   | Non disponible                  | -                             |                             | -  |                          | -                              |
| Réserves indisponibles   | Non disponible                  | 567.404                       | 170.274                     | 737.678  |                          | 737.678                        |
| Réserves indisponibles - résultat non réalisé sur portefeuille   | Non disponible                  | 169.127.961                   | -65.011.725                 | 104.116.237  | (104.116.237)            | -                              |
| Réserves immunisées  | Non disponible                  |                               |                             | -  |                          | -                              |
| Autres réserves  | Disponible                      | 823.581                       |                             | 823.581  |                          | 823.581                        |
| Autres réserves – résultat non réalisé sur portefeuille  | Disponible                      | -                             |                             | -  | 104.116.237              | 104.116.237                    |
| <b>Résultat</b>  | <b>Disponible</b>               | <b>158.648.662</b>            | <b>- 37.418.325</b>         | <b>121.230.336</b>   |                          | <b>121.230.336</b>             |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Impact sur la juste valeur des frais et droits de mutation estimés intervenant lors de l'aliénation hypothétique des immeubles de placement</b> | <b>Montant toujours négatif</b> | <b>(61.636.642)</b>           |                             | <b>(61.636.642)</b>  |                          | <b>(61.636.642)</b>            |
|  |                                 |                               |                             |  |                          |                                |
| <b>Variations de la juste valeur des instruments financiers</b>  | <b>Disponible</b>               | <b>(30.687.290)</b>           |                             | <b>(30.687.290)</b>  |                          | <b>(30.687.290)</b>            |

**COFINIMMO**  
**BOULEVARD DE LA WOLUWE 58 A 1200 BRUXELLES**

**ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**DU VENDREDI 24 AVRIL 2009 A 15h30**

Commentaire:

Les règles IAS / IFRS, contrairement au schéma comptable dérogatoire sous normes belges utilisé antérieurement à la conversion au 1/01/2005 de nos états financiers sous normes internationales, n'imposent plus de constituer une réserve indisponible à concurrence des plus- ou moins-values non réalisées nettes. Le fait de rendre disponibles (i) le résultat non réalisé sur portefeuille ainsi que (ii) les variations de juste valeur des instruments financiers, pour autant qu'elles soient positives, renforcera la capacité de Cofinimmo à distribuer des dividendes dans le futur. Il est à noter que ces réserves ne sont pas considérées par la loi ou les statuts comme non distribuables.

6. *Décharge aux administrateurs*

Proposition de donner décharge aux administrateurs de la société pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2008.

7. *Décharge au commissaire*

Proposition de donner décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2008.

8. *Approbation des clauses de changement de contrôle contenues dans des conventions liant la Société*

Proposition d'approuver et pour autant que de besoin, ratifier conformément à l'article 556 du Code des Sociétés la disposition du pacte d'actionnaires entre Cofinimmo SA et Inbev Belgium Sa, Inbev Nederland N.V., Pubstone Group S.A., Pubstone S.A., Pubstone Holding B.V., Pubstone Properties I B.V., Pubstone Properties II B.V. qui confère - en cas de changement de contrôle de Cofinimmo - au profit d'une personne exerçant une activité brassicole ou d'exploitant de pub - à AB Inbev ou à une filiale de celle-ci le pouvoir d'acheter toutes les actions de Pubstone Group actuellement détenues par la Cofinimmo, à un prix de marché.

9. *Nomination et renouvellement des mandats d'administrateurs*

- a) Proposition de nommer, sous condition d'approbation par la Commission Bancaire, Financière et des Assurances, avec effet immédiat, en qualité d'administrateur, Monsieur Xavier de Walque, en remplacement du mandat de Monsieur Guy Roelandt, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.
- b) Proposition de renouveler, sous condition d'approbation par la Commission Bancaire, Financière et des Assurances, avec effet immédiat, le mandat, en qualité d'administrateur, de Chevalier Vincent Doumier, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.
- c) Proposition de renouveler, sous condition d'approbation par la Commission Bancaire, Financière et des Assurances, avec effet immédiat, le mandat, en qualité d'administrateur indépendant, de Monsieur Gaëtan Hannecart, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.
- d) Proposition de renouveler, sous condition d'approbation par la Commission Bancaire, Financière et des Assurances, avec effet immédiat, le mandat, en qualité d'administrateur indépendant, de Monsieur Baudouin Velge, jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2012.

10. *Divers*